

Universitas Bina Nusantara

Fakultas Ekonomi dan Komunikasi
Jurusan Akuntansi dan Keuangan
Skripsi Sarjana Strata 1 Akuntansi
Semester Genap 2014/2015

ANALISIS FUNDAMENTAL DAN PENGARUH MAKROEKONOMI TERHADAP IMBAL HASIL SAHAM SEKTOR PERTAMBANGAN (STUDI KASUS PADA BURSA EFEK INDONESIA) TAHUN 2011-2014

LIE WELLY

1501147214

Abstrak

Tujuan dari penulisan laporan skripsi ini adalah untuk meneliti mengenai pengaruh faktor fundamental dari perusahaan yang digambarkan pada *book-to-market ratio*, kebijakan pendanaan perusahaan, ukuran perusahaan, dan *return on assets*, serta kondisi makroekonomi yang digambarkan pada inflasi, dan pertumbuhan PDB sektor tambang terhadap imbal hasil saham perusahaan pertambangan dengan rentang data tahunan dari tahun 2011 sampai tahun 2014. Penelitian ini berupa penelitian kuantitatif dari tahun 2011 sampai tahun 2014 dengan jumlah sampel sebanyak 56 sampel. Hasil dari penelitian yang telah selesai dilakukan menunjukkan bahwa *book-to-market ratio* (BMR), ukuran perusahaan (*SIZE*), *return on assets* (ROA), tingkat inflasi, dan pertumbuhan PDB sektor tambang memiliki pengaruh yang signifikan terhadap imbal hasil saham perusahaan khususnya perusahaan sektor Pertambangan. Sedangkan kebijakan pendanaan perusahaan (DER) tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap tingkat imbal hasil saham pertambangan. Penelitian ini dapat dijadikan acuan bagi investor dalam mengambil keputusan-keputusan berinvestasi terutama pada saham-saham pertambangan.

Kata Kunci : Fundamental, makroekonomi, imbal hasil, perusahaan pertambangan

Faculty of Economics and Communication

Accounting and Finance Departement

Thesis of Bachelor Degree in Accounting

Even Semester 2014/2015

**FUNDAMENTAL ANALYSIS AND MACROECONOMIC EFFECT ON MINING
SECTOR RETURN ON SHARES (CASE STUDY ON INDONESIA STOCK
EXCHANGE) PERIODE 2011-2014**

LIE WELLY

1501147214

Abstract

The purpose of this thesis is to analyze the effects of book-to-market ratio, corporate financing decision, size, return on assets, inflation rate, and the growth of Mining Sector GDP for the period of 2011-2014. The range of data used in this research paper is yearly data from 2011 to 2014. This research is a quantitative research from 2011 to 2014 with a total sample of 56 samples. The result shows that book-to-market ratio, size, return on assets, inflation rate, and growth of Mining sector GDP have a significant effect on the mining companies stock return. Corporate financing decision (DER) don't have a significant effect on mining companies' stock return. This result can be utilized as a reference for investors in order to determine the best investment decisions especially in mining sector stocks.

Keywords: Fundamental, macroeconomics, stock return, mining companies